



Situación financiera de las compañías de seguros frente a la inseguridad ciudadana en Ecuador

Financial situation of insurance companies in the face of citizen insecurity in Ecuador

Autores

✉ ^{1*} Jordan Jesús Palma San Lucas

✉ ¹ Leslie Priscilla Parrales Rojas

✉ ¹ Priscilla Rossana Paredes Floril

¹ Universidad Politécnica Salesiana.
Quito, Ecuador.

* Autor para correspondencia.

Código JEL: I39, G30, C44, G20.

Citacion sugerida: Palma San Lucas, J. J., Parrales Rojas, L. P., Paredes Floril, P. R. (2024). Situación financiera de las compañías de seguros frente a la inseguridad ciudadana en Ecuador. *Revista ECA Sinergia*, 15(3), 123-137. <https://doi.org/10.33936/ecasinergia.v15i3.6883>

Recibido: 05/08/2024

Aceptado: 29/08/2024

Publicado: 05/09/2024

Abstract

Se destaca la relevancia de esta investigación, en función del alarmante incremento de la inseguridad en Ecuador. El objetivo fue determinar la incidencia de la inseguridad ciudadana en la situación financiera de las compañías de seguros. El estudio fue de carácter cuantitativo, diseño no experimental con corte longitudinal y alcance correlacional, mediante el coeficiente de Correlación paramétrica de Pearson. La muestra estuvo conformada por 25 empresas, los datos de los periodos 2019-2023 fueron obtenidos de la página web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) y procesados en el programa SPSS. Los resultados revelaron una correlación muy alta entre la inseguridad y variables como la liquidez corriente, la razón de seguridad, la rotación de activos y el riesgo crediticio, con un coeficiente de correlación de Pearson de 1. En contraste, se observó una correlación negativa débil entre la inseguridad y la rentabilidad económica, con un coeficiente de -0.177 . En conclusión, la inseguridad incide en la situación financiera de las empresas del sector asegurador.

Palabras clave: Inseguridad, indicadores financieros, correlación, riesgo.

Resumen

The relevance of this research is highlighted, based on the alarming increase in insecurity in Ecuador. The objective was to determine the incidence of citizen insecurity on the financial situation of insurance companies. The study was quantitative in nature, non-experimental in design with a longitudinal section and correlational scope, using Pearson's parametric correlation coefficient. The sample was made up of 25 companies, the data for the periods 2019-2023 were obtained from the website of the Superintendency of Companies, Securities and Insurance (SCVS) and processed in the SPSS program. The results revealed a very high correlation between insecurity and variables such as current liquidity, security ratio, asset turnover and credit risk, with a Pearson correlation coefficient of 1. In contrast, a weak negative correlation was observed between insecurity and economic profitability, with a coefficient of -0.177 . In conclusion, insecurity affects the financial situation of companies in the insurance sector.

Keywords: Insecurity, financial indicators, correlation, risk.



INTRODUCCIÓN

El mercado de seguros juega un papel muy importante a escala global, ya que contribuye al crecimiento económico y financiero de los países, promueve el ahorro, la financiación y las inversiones a largo plazo, aumentando así el empleo y la productividad en el sector asegurador. La venta de este tipo de servicios es un instrumento financiero que elimina riesgos cuando se activa un seguro por accidentes, y la obtención de este servicio protege el patrimonio ante imprevistos que puedan provocar pérdidas financieras. (Segarra y Murillo, 2021).

De acuerdo con Pehlivan y Akpınar (2022), el sector asegurado se encuentra en incremento dentro de los sistemas financieros, tanto en los países en progreso como de las economías desarrolladas, siendo una de las instituciones con mayor dinamismo para los capitales de los países, se conoce que representan un papel importante después de los bancos y las sociedades gestoras de carteras, teniendo eficaz desempeño de las funciones que han asumido en este tipo de mercado. En el Ecuador, el sistema asegurador se encuentra en desarrollo, debido a que se están incorporando compañías internacionales, por lo tanto, la jerarquía de mantener un desarrollo sustentable a largo plazo es ideal, por esta razón es de mucho valor analizar la situación financiera de las compañías de seguros frente a la inseguridad ciudadana en el país (Argudo et al., 2019).

A nivel regional, las empresas aseguradoras representan un 65% del mercado total en Latinoamérica quienes lideran son Brasil, México, Chile, Argentina, Colombia, Perú, Ecuador ocupando el puesto #7 con un 36,7% global, 0,5% regional y 62,8 local de participación económica al país. Por otro lado, Guatemala se mantiene en el puesto 9 (Craddock et al., 2023).

De acuerdo con el Proyecto de Opinión Pública de América Latina (LAPOP, 2024) en el 2023, Ecuador ocupó el primer lugar en la escala de victimización por delincuencia en la región latinoamericana. Así mismo el 64% de los ecuatorianos reportaron sentirse inseguros ante la posibilidad de ser víctimas de un robo o asalto en el lugar o barrio de residencia. Estados Unidos y Bahamas (13%), Granada (15%) y Canadá y El Salvador (16%). Por otro lado, las mujeres (68%) se sienten más inseguras que los hombres (59%).

Por lo consiguiente el crecimiento de delitos por categoría se encuentran los robos a negocios con 4,215 denuncias recibidas, autopartes vehiculares 5,774 denuncias realizadas, robos a domicilios 7,786, hurtos a vehículos 11,611, escamoteos de motos 7,786, asalto a personas 5,412 de estos últimos se establece que la mayor parte de la población ya no efectúan algún tipo de denuncia por evitar represalias y por cómo se encuentra la ley hoy en día en el país, datos proporcionado por la Fiscalía General del Estado (FGE, 2023).

En Ecuador, la tasa de homicidios se triplica de 7.7 en el 2020 a 21 muertes violentas por cada 100.000 habitantes en el 2022 (Ministerio del Interior, 2023). Por otro lado, los delitos contra los bienes de las personas también tienen un crecimiento el mismo que varía entre el 21% y el 50% entre el 2021 y 2022. Identificando a Quito y Guayaquil como las ciudades más afectadas por la delincuencia, sumando el 50% de todos los delitos registrados en el 2022.

Es importante señalar que la razón fundamental detrás de la decisión de individuos y empresas de adquirir pólizas radica en la necesidad humana de seguridad y en la incertidumbre sobre posibles eventos imprevistos. En ciertas circunstancias, esta decisión implica una inversión financiera significativa. La globalización y el crecimiento de las relaciones internacionales han generado un entorno complejo para la industria aseguradora. Para las compañías de seguros, esto ha dado lugar a un mercado cada vez más competitivo y exigente Guerrero-Cortez et al., (2019).

Se puede establecer que además de las implicaciones económicas, la inseguridad ciudadana ha generado una mayor demanda de seguros por parte de las empresas y la sociedad en general (Araya-Moreno, 2021). Llevando a un cambio en las preferencias de cobertura 70,55%, con un énfasis creciente en la protección contra riesgos relacionados con la delincuencia. Las aseguradoras se ven impulsadas a adaptar sus ofertas y servicios para cubrir estas nuevas necesidades, al tiempo que enfrentan la tarea de gestionar la viabilidad financiera de sus productos en un escenario de mayor incertidumbre Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCV, 2023).

Las tendencias de que siga existiendo este conflicto hace que las compañías se enfrenten a una presión constante para equilibrar la protección ofrecida a los asegurados con la sostenibilidad financiera, buscando mantener una rentabilidad en un entorno desafiante, por ende, se pretende responder a la siguiente interrogante ¿Cómo influye la inseguridad ciudadana en la situación financiera de las compañías de seguros en Ecuador?

Por consiguiente, el objetivo principal de esta investigación fue determinar la incidencia de la inseguridad ciudadana en la situación financiera de las compañías de seguros.

A modo de exponer la producción científica en este tema en Sudamérica, se realizó una búsqueda en la base de datos Scopus en julio de 2024, mediante la fórmula: TITLE-ABS-KEY (“situación financiera en empresas de seguros” OR “compañías de seguros” OR “análisis financiero” OR “ratios financieras” OR “inseguridad ciudadana” OR “delincuencia”) se produjeron 936 documentos. Con base en los metadatos obtenidos, se creó un cuadro bibliométrico utilizando el software VOSviewer. La bibliometría muestra que América del Sur tiene una producción académica moderada relacionada con este tema de investigación, lo que indica un interés y una necesidad crecientes de investigación en la intersección de la gobernanza económica y la incertidumbre. Para una mejor ilustración de lo expuesto, ver figura 1

Figura 1.

Desarrollo de publicaciones por país.



Nota: elaboración en VOSviewer

Análisis financiero en el sector asegurador

Es un proceso mediante el cual se examinan y evalúan los aspectos económicos y financieros de una entidad. Condori-Ojeda (2020), permite una visión detallada de la salud financiera empresarial. Además, facilita la implementación oportuna de medidas correctivas frente a posibles problemas que podrían afectar el desempeño de la empresa. Guerrero-Cortez *et al.*, (2019) posicionan como una herramienta esencial para directores o gerentes financieros y otros usuarios de información. Mediante este análisis se pueden obtener correlaciones exponenciales y cuantitativas de diversas variables que intervienen en los procesos operativos y funcionales de la empresa.

Por otro lado, Abanto (2019) explica que el análisis financiero adquiere importancia tanto en el ámbito contable como en el administrativo al ofrecer información detallada sobre la situación de la empresa. Del mismo modo, Riera *et al.*, (2020) mencionan que los ratios permiten evaluar todos los aspectos de la empresa. En Ecuador, tras la pandemia del COVID-19 se presentó una gran recesión económica, existió una variación en la situación financiera de varias compañías, entre ellas, las empresas grandes del sector profesional, científico y técnico, quien tras dicho confinamiento impidió el desarrollo ordinario de las actividades laborales de manera física, afectando rentabilidad y permanencia en el mercado, por tal motivo, es de vital importancia que dichas organizaciones focalicen sus procesos financieros y administrativos enfocándose en los indicadores de: liquidez, solvencia, eficiencia y rentabilidad (Preciado *et al.*, 2024; Cajamarca *et al.*, 2024).

También, Paltan (2023) menciona que las compañías de seguros enfrentan riesgos de crédito, riesgos de liquidez y de mercado, riesgos operativos, riesgos legales, riesgos estratégicos y riesgos reputacionales. Al respecto, Garayeta *et al.*,

(2022) examinaron la adecuación de los diferentes sistemas de regulación de la solvencia de las compañías de seguros, resaltan la necesidad de un enfoque cualitativo en la gestión de riesgos dentro de los sistemas de regulación de seguros. Dado que sus hallazgos ayudan a las aseguradoras a afrontar mejor los riesgos asociados con la inseguridad ciudadana.

Inseguridad Ciudadana

Sánchez-Vélez *et al.*, (2020) establecen que la seguridad ciudadana es un proceso complejo multidimensional que integra gran cantidad de variables como la existencia de servicios públicos, educación, salud y los mismos órganos de seguridad. Así mismo, Ortega y Pino (2021) resaltan que las personas se encuentran cansadas de la inseguridad en la que se vive, la política pública implementada por el Estado en realidad no protege el derecho de las personas a una atmósfera de paz y seguridad. Por otra parte, Fuentes y Castellanos (2019), resaltan que es necesario desarrollar estrategias de participación descentralizada en asociación con las comunidades locales y los ciudadanos de todo el país para abordar los graves desafíos de la violencia.

En cambio, Pinazo (2020) señala que la inseguridad ciudadana tiene efectos directos en el emprendimiento, tales como aumento de costos y gastos adicionales, afectando su estabilidad financiera debido a la necesidad de responder a reclamos y siniestros relacionados con esta problemática. En Ecuador existen diversos tipos de compañías de seguro: monetarias, vehiculares, inmobiliarias y de vida. En la actualidad, una de las razones de la utilización de los seguros de los bienes que se encuentran más propensos a sufrir daños son: los actos delictivos, robos, secuestro, asaltos y eventos imprevistos ha planteado desafíos significativos para estas compañías en términos financieros. Padilla *et al.*, (2022), consideraron que la inseguridad es una anomalía compleja y variada, ya que no está determinado por un único factor. Cada tipo de delito tiene diferentes *modus operandi*, repercusiones en el interés público, perfiles de los delincuentes y consecuencias, tanto para la seguridad personal como para los bienes y entornos afectados.

Del mismo modo, Triana (2021) aborda el tema criminal desde dos perspectivas: una objetiva, que se centra en la incidencia real de delitos en una sociedad determinada, y otra subjetiva, que comprende aspectos como la percepción de inseguridad y el temor al crimen experimentados por individuos dentro de esa sociedad.

METODOLOGÍA

El tipo de investigación fue cuantitativa, con diseño no experimental, corte longitudinal, alcance descriptivo, correlacional (Hernández *et al.*, 2022). Se analizaron los estados financieros de las empresas del sector de seguros, colgados en el portal de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (SCVS), la población fue de 25 empresas activas, al ser una población pequeña, se tomó la totalidad de las empresas, las que se detallan a continuación:

Tabla 1.

Listado Aseguradoras Nacionales.

IDENTIFICACIÓN	COD.	EXPEDIENTE	NOMBRE
1790475247001	1078	600002	AIG METROPOLITANA CIA. DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.
1792555795001	4351	601102	AMA AMERICA S.A. EMPRESA DE SEGUROS
0190123626001	1080	600004	ASEGURADORA DEL SUR C.A.
1791782402001	1430	600041	BUPA ECUADOR S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS
1790516008001	1077	600001	CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.
0990085838001	1088	600012	COMPAÑÍA DE SEGUROS CONDOR S.A.
0990022453001	1093	600016	COMPAÑÍA DE SEGUROS ECUATORIANO SUIZA S.A.
0990786097001	1103	600025	CONSTITUCION C.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS
0990064733001	1101	600023	GENERALI ECUADOR COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

0991295542001	1098	600021	HISPANA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.
1090083631001	1100	600022	INTEROCEANICA C.A. DE SEGUROS
0990035113001	1102	600024	LA UNION COMPAÑIA NACIONAL DE SEGUROS S.A.
0991311637001	1115	600036	LATINA SEGUROS C.A.
1790093808001	1107	600028	LIBERTY SEGUROS S.A.
0990697000001	1081	600005	MAPFRE ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.
1792602688001	4401	601223	PAN AMERICAN LIFE DE ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.
1790551350001	1079	600003	SEGUROS ALIANZA S.A.
0991268499001	1085	600009	SEGUROS COLON S.A.
0990794596001	1089	600013	SEGUROS CONFIANZA S.A.
1791289927001	1092	600015	SEGUROS DEL PICHINCHA S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS
1790007502001	1095	600018	SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.
1791282264001	1116	600037	SEGUROS UNIDOS S.A.
1792107423001	3655	600827	SWEADEN COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.
0190316815001	2123	600350	VAZSEGUROS S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS
1791240014001	1086	600010	ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2024).

La operacionalización de las variables de estudio se visualiza en la tabla 2, la misma indica los indicadores financieros que fueron calculados a la población en el periodo 2019- 2023.

Tabla 2.

Operacionalización de variable.

Dimensiones	Definición operacional	Indicadores
Liquidez	La liquidez se refiere a la capacidad de un activo o empresa para convertirse rápidamente en efectivo sin sufrir una pérdida significativa de valor.	1. Liquidez corriente: Activo corriente / pasivo corriente
Razón de seguridad	Determina la capacidad de la empresa para responder a las obligaciones de corto plazo y largo plazo tomando en cuenta los bienes raíces.	1. Razón de seguridad: = (Activo corriente + Bienes Raíces) / (Pasivo corriente + obligaciones con el sistema financiero LP + primas anticipadas + obligaciones en circulación LP).
Eficiencia	Indica el desarrollo del negocio, los gastos administrativos, fijos y variables para las aseguradoras, de igual manera, establece la rotación de activos y el uso de los recursos.	1. Tasa de administración: Gasto de Administración / Primas netas pagadas
		2. Rotación de activos: Primas netas retenida/ Activo promedio

Riesgo crediticio	Posibilidad de cobranza que tienen las empresas de seguros por los contratos de primas emitidas.	1. Cobertura total =Provisiones Deudores por primas/ Deudores por Primas vencidas.
		2. Morosidad total: =Deudores por Primas vencidas/ Deudores por primas
Riesgo Operativo	Determina el riesgo de la empresa aseguradora al cubrir siniestros del afiliado dependiendo del seguro contratado.	1. Tasa de pérdida (Tasa de siniestralidad retenida) =Costos de siniestros brutos/ Prima neta retenida devengada.
		2. Margen de solvencia (Tasa neta del riesgo): =Prima neta retenida / Recursos de patrimonio
Rentabilidad	La rentabilidad se define como la habilidad de una inversión, proyecto o empresa para producir ganancias o rendimientos financieros en proporción a los recursos que se han invertido. Niveles delictivos de violencia y malestar social	1. Rentabilidad Económica (ROA) =Utilidad Neta / Activo Total.
		2. Rentabilidad Financiera (ROE): = Utilidad Neta / Patrimonio
Inseguridad	Niveles delictivos de violencia y malestar social	Tasa de Robos, homicidios, femicidios, extorsiones

RESULTADOS

Análisis descriptivo

Primero se realizó el cálculo promedio de los índices financieros expresados en la tabla de operacionalización, en segundo lugar, se calcularon los estadísticos descriptivos: media, desviación estándar, mínimos, máximos y mediana. A continuación, en la tabla 3 se muestran los estadísticos descriptivos de la variable Situación Financiera, obtenidos del promedio de las 25 empresas en el periodo 2019-2023.

Tabla 3.

Estadísticos descriptivos.

INDICADOR	PERÍODOS					Media	Desv. Stan.	Min	Max	Mediana
	2019	2020	2021	2022	2023					
LIQUIDEZ CORRIENTE	1,38	1,40	1,48	1,43	1,37	1,41	0,045	1,37	1,48	1,40
RAZÓN DE SEGURIDAD	1,41	1,44	1,53	1,45	1,39	1,45	0,054	1,39	1,53	1,44
TASA GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	0,13	0,13	0,13	0,12	0,11	0,12	0,008	0,11	0,13	0,13
ROTACIÓN DE ACTIVOS	0,77	0,63	0,76	0,85	0,87	0,78	0,093	0,63	0,87	0,77

COBERTURA TOTAL	2,64	2,53	4,06	4,10	3,94	3,45	0,795	2,53	4,10	3,94
MOROSIDAD TOTAL	0,36	0,38	0,24	0,24	0,22	0,29	0,078	0,22	0,38	0,24
TASA DE PÉRDIDA (TASA DE SINIESTRALIDAD RETENIDA)	0,40	0,34	0,40	0,43	0,47	0,41	0,048	0,34	0,47	0,40
MARGEN DE SOLVENCIA (TASA NETA DEL RIESGO)	1,53	1,21	1,33	1,56	1,78	1,48	0,220	1,21	1,78	1,53
RENTABILIDAD ECONÓMICA (ROA)	0,01	0,03	0,02	0,01	0,01	0,02	0,010	0,01	0,03	0,01
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)	0,05	0,11	0,06	0,03	0,03	0,06	0,034	0,03	0,11	0,05

Nota: Datos procesados en SPSS V. 25.

En referencia a la variable liquidez corriente, se observa en la tabla 3 que el promedio mínimo es de 1,37 y el máximo de 1,48 veces, por consiguiente, por cada dólar que las empresas aseguradoras deben a corto plazo cuentan con 1,48 USD promedio para cubrir sus obligaciones. Por otro lado, la razón de seguridad da a notar que las compañías tienen la capacidad para cubrir sus compromisos de corto y largo plazo, tomando en consideración sus bienes raíces en un promedio de 1.45 USD por cada dólar adeudado.

Del mismo modo, la tabla 3 muestra que la tasa gastos de administración es de un promedio del 12% que incurren las aseguradoras en gastos de administración. En cuanto a la rotación de activos se observa un promedio de 0.93, al ser un valor menor que 1, se concluye, que las empresas aseguradoras no han generado ventas superiores al valor total de sus activos. Así mismo, se puede evidenciar en la tabla 3 que el indicador de cobertura total promedio es de 3.45, por consiguiente, tomando como referencia que un índice de cobertura alto determina un menor riesgo de pago de deuda, al contrario un indicador bajo representa posibles dificultades económicas, se concluye que las compañías aseguradoras poseen un menor riesgo para cancelar sus obligaciones financieras.

En cuanto al indicador de morosidad, se evidencia en la tabla 3 un promedio de 0.29, siendo este dato aceptable para las aseguradoras de incurrir en riesgos de retraso de pagos en sus deudas. Ahora es importante señalar que, la tasa de siniestralidad retenida de las empresas es de 0.41 de prevención hacia los riesgos por siniestros, tal como lo muestra la tabla 3.

Hay que mencionar que el margen de solvencia (tasa neta del riesgo) es de 1.48, es decir, es el margen de solvencia que la empresa dispone para asumir los riesgos, mientras mayor sean los ingresos, mayor será el riesgo. Así mismo, la tabla 3 muestra que el indicador de rentabilidad económicas (ROA) es de 0.02, siendo un dato poco alentador para las compañías aseguradoras, ya que se estima que para que una compañía sea valorada de forma positiva debe superar el valor del 5%. Finalmente, la rentabilidad financiera (ROE), tiene un promedio bajo, por tanto, las empresas aseguradoras no están llevando a cabo una gestión eficiente sobre el capital invertido, es decir las empresas se están apalancado (deudas para cubrir sus gastos).

Del mismo modo, la tabla 4 muestra los estadísticos descriptivos de la variable Inseguridad Ciudadana en el periodo 2019-2023, en las dimensiones robos: homicidios, femicidios y extorsiones.

Tabla 4.

Análisis descriptivo de la variable inseguridad.

VARIABLE INSEGURIDAD	PERIODOS					Media	Media	Desv. Stan.	Mediana
	2019	2020	2021	2022	2023				
Robos	71191	49049	62584	79517	262341	104936	104936	88711	62584
Homicidios	1187	1372	2495	4824	8004	3576	3576	2868	1372
Femicidios	102	81	70	73	62	78	78	15	81
Extorsiones	300	900	2700	3188	5930	2604	2604	2215	900

Fuente: Ministerio del Interior (2024)

Se visualiza un incremento por año, siendo una tasa anual por cada cien mil habitantes dentro de sus valores expresados, cabe resaltar, el incremento significado de la variable robos, en el año 2022 fue de 79517 y para el periodo 2023 con un aumento de 262341, siendo, un incremento porcentual muy representativo.

Análisis de Correlación

Posteriormente, se realizó la correlación de la variable independiente inseguridad y las variables dependientes liquidez, razón de seguridad, eficiencia, riesgo crediticio, riesgo operativo y rentabilidad, mediante el coeficiente de Correlación paramétrica de Pearson con el programa SPSS. Se puede visualizar el baremo de interpretación en la tabla 5.

Tabla 5.

Correlación de Pearson.

R	Relación	Correlación
$r = 0$	No existe	Nula
$0,00 < r < 0 = 0,20$	Muy poco intensa	Pequeña
$0,20 < r < 0 = 0,40$	Pequeña /apreciable	Baja
$0,40 < r < 0 = 0,60$	Considerable	Regular
$0,60 < r < 0 = 0,80$	Intensa	Alta
$0,80 < r < 0 = 1,00$	Muy intensa	Muy Alta

Nivel de significancia 0.05 5% de margen máximo de error.

Regla de decisión:

$p > 0.05$ se acepta la hipótesis nula H_0

$p < 0.05$ se acepta la hipótesis alterna H_1

Hipótesis General

La inseguridad ciudadana incide en la situación financiera de las empresas aseguradoras en Ecuador.

Hipótesis Específica 1

H₁: La inseguridad afecta en la liquidez corriente en las empresas aseguradoras.

H₀: La inseguridad no afecta en la liquidez corriente en las empresas aseguradoras.

En la tabla 6, el valor de $p=0.00$, siendo menor que 0.05, por consiguiente, se acepta la hipótesis alterna H₁ y se rechaza la hipótesis nula H₀, de igual manera, según el coeficiente de correlación R Pearson=1.00 se establece una correlación muy alta entre las variables inseguridad y liquidez corriente en las empresas aseguradoras.

Tabla 6.

Correlación R Pearson variable inseguridad y liquidez corriente.

R	Relación	Correlación
$r = 0$	No existe	Nula
$0,00 < r < 0 = 0,20$	Muy poco intensa	Pequeña
$0,20 < r < 0 = 0,40$	Pequeña /apreciable	Baja
$0,40 < r < 0 = 0,60$	Considerable	Regular
$0,60 < r < 0 = 0,80$	Intensa	Alta
$0,80 < r < 0 = 1,00$	Muy intensa	Muy Alta

****.** La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral)

Hipótesis Específica 2

H₁: La inseguridad incide en la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones.

H₀: La inseguridad no incide en la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones.

Conforme con la tabla 7, el valor de $p=0.00$, siendo menor que 0.05, por consiguiente, se acepta la hipótesis alterna H₁ y se rechaza la hipótesis nula H₀, de igual manera, según el coeficiente de correlación R Pearson=1.00 se establece una correlación muy alta entre las variables inseguridad y razón de seguridad.

Tabla 7.

Correlación R Pearson variable inseguridad y razón de seguridad.

Correlaciones			
		INSEGURIDAD	RAZÓN DE SEGURIDAD
INSEGURIDAD	Correlación de Pearson	1	1,000**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	5	5
RAZÓN DE SEGURIDAD	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	5	5

****.** La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral)

Hipótesis Específica 3

H₁: La inseguridad afecta el desarrollo de las empresas aseguradoras en Ecuador.

H₀: La inseguridad no afecta el desarrollo de las empresas aseguradoras en Ecuador.

Según la tabla 8, $p=0.00$, siendo menor que 0.05, por consiguiente, se acepta la hipótesis alterna H₁ y se rechaza la hipótesis nula H₀, de igual manera, según el coeficiente de correlación R Pearson=1.00 se establece una correlación muy alta entre las variables inseguridad y eficiencia.

Tabla 8.

Correlación R Pearson variables inseguridad y eficiencia.

Correlaciones			
		INSEGURIDAD	ROTACIÓN DE ACTIVOS
INSEGURIDAD	Correlación de Pearson	1	1,000**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	5	5
ROTACIÓN DE ACTIVOS	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	5	5

****.** La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral)

Hipótesis Específica 4

H₁: La inseguridad influye en el riesgo crediticio de las compañías aseguradoras.

H₀: La inseguridad no influye en el riesgo crediticio de las compañías aseguradoras.

Según la tabla 9, el valor $p=0.00$, siendo menor que 0.05, por consiguiente, se acepta la hipótesis alterna H₁ y se rechaza la hipótesis nula H₀, de igual manera, según el coeficiente de correlación R Pearson=1.00 se establece una correlación muy alta entre las variables inseguridad y riesgo crediticio.

Tabla 9.

Correlación R Pearson variables inseguridad y riesgo crediticio.

Correlaciones			
		INSEGURIDAD	RIESGO CREDITICIO
INSEGURIDAD	Correlación de Pearson	1	1,000**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	5	5
RIESGO CREDITICIO	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	5	5

****.** La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral)

Hipótesis Específica 5

H₁: La inseguridad incide en las empresas aseguradoras cubrir el riesgo operativo.

H₀: La inseguridad no incide en las empresas aseguradoras cubrir el riesgo operativo.

De acuerdo con, la tabla 10, el valor $p=0.069$, siendo mayor que 0.05, por consiguiente, se acepta la hipótesis nula H₀ y se rechaza la hipótesis alterna H₁, en lo referente al coeficiente de correlación R Pearson=0.849 se establece una correlación muy alta entre las variables inseguridad y el riesgo operativo.

Tabla 10.

Correlación R Pearson variables inseguridad y riesgo operativo.

Correlaciones			
		INSEGURIDAD	RIESGO OPERATIVO
INSEGURIDAD	Correlación de Pearson	1	,849
	Sig. (bilateral)		,069
	N	5	5
RIESGO OPERATIVO	Correlación de Pearson	,849	1
	Sig. (bilateral)	,069	
	N	5	5

****.** La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral)

Hipótesis Específica 6

H₁: La inseguridad incide en la rentabilidad financiera y económica de las empresas de seguros en Ecuador.

H₀: La inseguridad no incide en la rentabilidad financiera y económica de las empresas de seguros en Ecuador.

Según la tabla 11, siendo el valor $p=0.776$, siendo mayor que 0.05, por consiguiente, se acepta la hipótesis nula H₀ y se rechaza la hipótesis alterna H₁, referente al coeficiente de correlación R Pearson=-0.177 se establece una correlación negativa débil entre las variables inseguridad y rentabilidad económica.

Tabla 11.

Correlación de R Pearson variable inseguridad y rentabilidad económica.

Correlaciones			
		INSEGURIDAD	RENTABILIDAD ECONÓMICA
INSEGURIDAD	Correlación de Pearson	1	-,177
	Sig. (bilateral)		,776
	N	5	5
RENTABILIDAD ECONÓMICA	Correlación de Pearson	-,177	1
	Sig. (bilateral)	,776	
	N	5	5

****.** La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral)

De acuerdo, con la tabla 12, siendo el valor $p=0.006$, siendo menor que 0.05, por consiguiente, se acepta la hipótesis alterna H_1 y se rechaza la hipótesis nula H_0 , de igual manera, según el coeficiente de correlación R Pearson=0.970 se establece una correlación muy alta entre las variables inseguridad y rentabilidad financiera.

Tabla 12.

Correlación de R Pearson variables inseguridad y rentabilidad financiera.

Correlaciones			
		INSEGURIDAD	RENTABILIDAD FINANCIERA
INSEGURIDAD	Correlación de Pearson	1	,970**
	Sig. (bilateral)		,006
	N	5	5
RENTABILIDAD FINANCIERA	Correlación de Pearson	,970**	1
	Sig. (bilateral)	,006	
	N	5	5

****.** La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral)

DISCUSIÓN

Posteriormente, de analizar los resultados obtenidos en la presente investigación mediante la correlación R Pearson a las hipótesis de estudio planteadas, se concluye que existe una correlación directamente proporcional (muy alta) entre la mayoría de los indicadores establecidos con la variable inseguridad, exceptuando el indicador de rendimiento económico, con un resultado negativo R Pearson=-0.177, dando como resultado una correlación negativa débil entre las constantes inseguridad y rentabilidad económica.

Sin embargo, al comparar los datos resultantes entre los indicadores ROA (R Pearson=-0.177) y ROE (R Pearson=0.970), se evidencia una correlación alta entre las variables inseguridad y el ROE, al contrario, con el ROA se determina una correlación negativa débil, es decir la rentabilidad sobre el activo no tienen incidencia con la inseguridad. Es importante mencionar, que la información es muy escasa sobre el tema de investigación planteado que involucre la variable inseguridad con indicadores financieros en empresas de seguros, sin embargo, al carecer de información empírica para contrarrestar los resultados alcanzados con las variables mencionadas, se exponen estudios que implican ratios financieras en correlación con otras variables que forman parte del presente trabajo de investigación.

En este sentido, en la investigación realizada por Guamanquispe (2021) expone que existe una correlación positiva entre la rentabilidad y las primas netas del seguro de vida, con un valor de 0,67, es decir que, al incrementar el valor de una variable, el valor de la otra variable también aumentará, y viceversa. Si comparamos este resultado con el de la investigación que fue R Pearson=0.970, ambos resultados tienen diferencia, lo que significa que la variable inseguridad tiene más incidencia en la rentabilidad de las aseguradoras que las primas netas.

El mismo autor, al emplear la fórmula de correlación entre la rentabilidad y el índice de siniestralidad, expone que existe una correlación positiva con un valor de R Pearson=0.72, mientras, que en el presente estudio se obtuvo un R Pearson=0.849, coincidiendo los resultados con un margen mínimo de diferencia, lo cual, indica que la variable inseguridad influye en los ratios de índice de siniestralidad y rentabilidad, así como también, en la inseguridad en la prevención de riesgos (índice de siniestralidad), como en la gestión financiera (rentabilidad).

En otra investigación realizada por Moreno y Dueñas (2021) los resultados de la investigación fueron los siguientes; correlación de Pearson y regresión lineal el valor de P es 0.042, siendo menor del valor 0.05, por lo que el coeficiente es significativo; siendo $P=0.998$ entre la correlación de los ratios liquidez corriente y políticas de crédito, en cambio, en el presente estudio se obtuvo R Pearson=1.00, ambos resultados se asemejan, por tanto, la variable inseguridad influye en las

políticas de crédito de una empresa y en la liquidez para cubrir sus obligaciones.

Según los resultados del estudio realizado por Cabrera y Figueroa (2022) el índice de eficiencia financiera cuenta con una relación muy alta con el índice de morosidad, de forma que, si mi índice de eficiencia financiera desciende un punto porcentual mi índice de morosidad aumenta en un 0.261 puntos porcentuales, mientras que en la presente investigación el coeficiente de correlación fue de $R \text{ Pearson}=1.00$, por consiguiente, se establece una correlación muy alta entre las variables inseguridad, morosidad y eficiencia.

De acuerdo con, Sangay (2022) al comparar el índice de morosidad y ROA en el 2019 la correlación de Pearson fue -0.463 categorizada como una relación negativa media, en el 2020 la correlación fue 0.075 , es decir, es una relación positiva muy débil casi nula, para el 2021 el estadístico fue -0.323 lo que demuestra una relación indirecta baja; y finalmente para el 2022 el resultado fue -0.499 que es una relación negativa media, sin embargo, al comparar estos datos con los resultados del presente estudio, se obtiene $p=0.00$, siendo menor que 0.05 , y $R \text{ Pearson}=1.00$ se establece una correlación muy alta, al contrario con los resultados expuestos anteriormente, por consiguiente, las empresas aseguradoras la inseguridad si influyen en el cumplimiento de obligaciones o morosidad.

La presente investigación, tuvo como limitación principal la poca evidencia empírica, que permita contrarrestar los resultados obtenidos. Las investigaciones que impliquen las variables inseguridad y situación financiera en empresa de seguros son poco desarrolladas, por consiguiente, se podrían desarrollar estudios, referentes a: la administración adecuada del riesgo, impacto de la inseguridad en el precio de las primas, riesgos de las empresas aseguradoras según los niveles delictivos, entre otros.

CONCLUSIÓN

Las compañías aseguradoras poseen un menor riesgo para cumplir sus obligaciones financieras, así como también, la tasa neta del riesgo promedio es de 1.48 , es decir, es el margen de solvencia que la empresa dispone para asumir los riesgos, mientras mayor sean los ingresos, mayor será el riesgo. Sin embargo, en los indicadores financieros ROA el resultado es de 0.02 , siendo un dato poco alentador para las compañías aseguradoras, ya que se estima que para que una compañía sea valorada de forma positiva debe superar el valor del 5% . De igual manera, el ROE es de 0.06 , siendo este resultado bajo, por tanto, las empresas aseguradoras no están llevando a cabo una gestión eficiente sobre el capital invertido.

Se concluye que existe una correlación directamente proporcional (muy alta) entre las variables inseguridad y desempeño financiero, en los periodos 2019-2023, en las empresas aseguradoras de Ecuador, con un nivel de confianza del 95% , margen de error del 5% y un coeficiente de correlación $R \text{ Pearson}$ promedio de 1.00 .

El análisis de correlación entre las variables inseguridad y desempeño financiero, facilitará a las empresas aseguradoras reducir riesgos y creación de valor para la empresa y sus afiliados, ante el alto índice de inseguridad que actualmente acarrea el Ecuador, así como también, en la parte financiera efectuar cálculos más objetivos con los siniestros y riesgos crediticios.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abanto, R. (2019). El análisis financiero como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL. Universidad Nacional de Cajamarca. Periodo 2016-2017: <https://acortar.link/Uf5taS>
- Araya-Moreno, J. (2021). Seguridad ciudadana en Chile: Las estadísticas sobre la delincuencia como tecnologías de producción de conocimiento. *Latin American Law Review*, 1(7), 143-160. *Latin American Law Review*: <https://doi.org/10.29263/lar07.2021.09>
- Argudo, K., Erazo, J., & Narváez, C. (2019). Evaluación de control interno en riesgo estratégico para la dirección de planificación de la Universidad de Cuenca. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 4(1), 67-96. <http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v4i1.372>



- Baronio, A., Buchieri, F., Ferro, G., & Vianco, A. (2021). Seguros, crecimiento económico, desarrollo humano y calidad institucional: Evidencia internacional y convergencia relativa. Universidad Siglo 21. <https://repositorio.21.edu.ar/handle/ues21/28107>
- Cabrera, R., & Figueroa, L. (2022). Análisis del índice de morosidad de la cartera de crédito y su relación con los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 1 de la ciudad de Cuenca, período 2022. <https://dspace.ucuenca.edu.ec/>
- Condori-Ojeda, P. (2020). Universo, población y muestra. Curso Taller. Acta Académica: <https://www.aacademica.org/cporfirio/18>
- Craddock, C., Marchi, R., Morales, J., Spak, S., & Waisser, S. (2023). Reporte Global de Seguros 2023: Capturando la siguiente ola de crecimiento en América Latina. <https://acortar.link/ksU9FZ>
- Fiscalía General del Estado . (Noviembre de 2023). Analítica inseguridad . <https://www.fiscalia.gob.ec/analitica/>
- Fuentes, M., & Castellanos, P. (2019). La responsabilidad del Estado con la seguridad ciudadana. Revista Científica Multidisciplinaria de la Universidad Metropolitana de Ecuador, 8. <https://remca.umet.edu.ec/index.php/REMCA/article/view/81/81>
- Cajamarca, R., Mite, M., & Paredes Floril, P. (2024). Actividades profesionales, científicas y técnicas. En Las pynes en el contexto de la COVID- 19 (pp. 529-548). ABYA-YALA. <https://doi.org/10.17163/abyaups.71.533>
- Garayeta, A., De la Peña, J., & Trigo, E. (2022). Análisis exploratorio de la regulación de la solvencia en lo tres principales mercados de seguros de América Latina. Review of Business Management, 24(3). <https://doi.org/10.7819/rbgn.v24i3.4192>
- Guamanquispe, E. (2021). Las primas netas y la rentabilidad de las aseguradoras en Ecuador. <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/32949>
- Guerrero-Cortez, V., Guevara-Toscano, M., & Suriaga-Sánchez, M. (2019). Revisión teórica sobre las aseguradoras en Ecuador. Polo del Conocimiento. 4(6), 55-73. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7164348>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2022). Metodología de la Investigación. México D.F.: Ed. Mc Graw Hill. <https://acortar.link/u3i>
- Hincho, T. (2021). Análisis de modelos de riesgos colectivos e individuales y la probabilidad de ruina en una empresa financiera – aseguradora. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, <https://hdl.handle.net/20.500.12672/16089>.
- LAPOP. (2024). Vanderbilt University. <https://acortar.link/fQqdzF>
- Ministerio Del Interior. (2023). Entrega de la Estrategia Nacional de Seguridad Ciudadana y Prevención del Delito. <https://acortar.link/XxILFJ>
- Moreno, A., & Dueñas, J. (2021). La gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez, en las mpresas comerciales del departamento de Pasco, 2021. <http://repositorio.undac.edu.pe/handle/undac/2742>
- Ortega, K., & Pino, S. (2021). Impacto social y económico de los factores de riesgo que afectan la seguridad ciudadana en Ecuador. Revista espacios, 42(21). Revista Espacios: <https://revistaespacios.com/a21v42n21/a21v42n21p04.pdf>
- Padilla, G., Rodríguez, C., & Espinoza, D. (2022). Seguridad Ciudadana y delitos de mauor connotación social, Formas y extensiones del temor a la dilincuencia en Chile. Cuaderno Urbano. Cuaderno urbano 33 (33) 78-101: <https://doi.org/10.30972/crn.33336231>
- Paltan, J. (2023). Análisis de la administración de riesgo en la aseguradora alianza de la provincia de loja. Loja: Universidad Nacional de Loja. Universidad Nacional de Loja - Carrera de finanzas: <https://acortar.link/OXEbxg>
- Pehlivan, E., & Akpinar, O. (2022). Una aplicación empírica para la evaluación del desempeño de compañías de seguros no vida que operan en sector de seguros. Dergi Park. Journal of Marmara University Social Sciences Institute: <https://dergipark.org.tr/tr/pub/maruoneri/issue/71406/1079878>
- Pinazo, P. (2020). Los Efectos de la Inseguridad Ciudadana sobre el Emprendimiento: Un Freno al Desarrollo de Latinoamérica. Estudios de la Economía Aplicad, 39(3), 14. <https://doi.org/https://doi.org/10.25115/eea.v39i2.3876>

- Preciado , A., Pilco, S., & Paredes, P. (2024). Efectos de la pandemia en las finanzas de las empresas grandes del sector profesional, científico y técnico. En Impacto financiero de las grandes empresas en la pandemia de Covid-19 (pp. 207-236). ABYA-YALA. <https://doi.org/10.17163/abyaups.65>
- Riera, B., Muñoz, N., Zavala, N., & Vallejo, J. (26 de enero de 2020). Análisis Contable y financieros: Una herramienta clave para la eficiente gestión financiera y contable en la empresas. Knowledge E: <https://doi.org/10.18502/keg.v5i2.6284>
- Sánchez-Vélez, V., Arteaga-Pita, I., & Gómez-García, S. (2020). Análisis sobre seguridad ciudadana y desarrollo local en Ecuador. Polo de conocimiento, 5(12). <https://doi.org/10.23857/pc.v5i12.2177>
- Sangay, D. (2022). Liquidez y Rentabilidad en el Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado Celendín EIRL, Celendín, periodo 2017 – 2021. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/102363>
- Segarra, J., & Murillo, D. (2021). Desarrollo y gestión de riesgos del Sector Asegurador en el Ecuador. Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, 6(12), 273-303. <https://doi.org/> <https://doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1290>
- Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. (2024). <https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2023). Portal de Información. Seguros . <https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/portalInformacion/seguros.zul>
- Triana, J. (2021). Percepción de inseguridad, temor al delito y medidas de autoprotección: el caso de Acapulco, guerrero Nóesis. Revista De Ciencias Sociales Y Humanidades, 30(60), 166-190. Revista de ciencias sociales 30 (60): <https://doi.org/10.20983/noesis.2021.2.9>